



首页
概况
研究机构
学者介绍
成果文库
文献数据
培训教育
对外交流

□ 您的位置： 首页 → 数技经济研究杂志 → 现实经济问题研究

条件自回归极差模型与波动率估计

【摘要】 无论是在理论研究领域还是在应用领域，波动率的预测已经成为现代金融经济学和金融工程的重要课题。Chou(2005)针对极差提出了条件自回归极差模型(CARR)。本文在Parkinson(1980)的基础上，对极差作出了一个简单的修正，使得相应的CARR模型成为标准差的动态模型；然后以上证指数2001年4月27日至2005年12月5日的周收益率数据为样本，采用滚动样本的方法，利用CARR模型和GARCH模型分析了样本数据，作出了上证指数波动率样本外1至8周的预测，在多种事后波动率的测度下比较了修正后的CARR模型与GARCH模型对上证指数波动率的预测能力，证实了CARR模型在理论上的有效性。

关键词 极差 CARR GARCH 预测

Search the Web

Find It